Kendo

Simulación de Negocios

Business Case - Financiamiento de Empresas

Programa	UNI - FIEECS
Semestre / Curso	2024-II | Contabilidad y Análisis de Estados Financieros
Trabajo calificado	**4ta PRÁCTICA CALIFICADA**
Fecha de entrega	Viernes 29 de noviembre de 2024 hasta las 23:59h
Enviar a	laila.escudero@kendocorp.com, ccervantesg@uni.edu.pe

ACTIVIDADES

ANALISIS VERTICAL Y HORIZONTAL

1. En la sección TEORIA, descarga los Exceles de *i) Información Histórica* y *ii) Proyecciones.*
2. Crea una copia de estos 2 archivos.
3. Elimina las celdas que contienen los cálculos del Análisis Vertical, Análisis Horizontal y Estado de Flujo de Caja.
4. Replica los cálculos del Análisis Vertical, Análisis Horizontal y Estado de Flujo de Caja (todo formulado).

Analizar y responder:

- Para calcular el flujo de caja por el método indirecto, ¿por qué utilizamos diferencias en las cuentas del balance?
- ¿Qué nos indican el Flujo de Caja Operativo y el Flujo de caja antes de Accionistas?

ANALISIS DE RATIOS

1. Selecciona al menos 2-4 ratios de cada tipo (actividad, liquidez, solvencia y rentabilidad).
2. Crea una sección "**Ratios Financieros**" en las filas debajo del Estado de Flujo de Caja de los 2 Exceles trabajados en la sección anterior.
3. Calcula los ratios seleccionados. Utiliza **fórmulas** que "jalan" los datos de los Estados Financieros.
4. Mantén el **formato** de las plantillas Excel.

Analizar y responder:

- En el histórico, ¿han mejorado o empeorado los ratios de la empresa?
- En las proyecciones, ¿por qué mejoran los ratios de la empresa?

AUTOEVALUACION

1. Resuelve los **TEST 1 y TEST 2** (sección Teoría).

ANALISIS FINANCIERO I	1. Utiliza el análisis vertical, horizontal, ratios, flujo de caja y los gráficos del Simulador para analizar: ○ El desempeño pasado del negocio ○ Las proyecciones financieras (presupuesto a 7 años). 2. Concluye si las proyecciones son razonables y viables considerando el desempeño pasado de la compañía.	Analizar y responder: ● ¿El negocio producirá suficiente dinero para cubrir los costos y gastos de su operación? *(Analizar el Flujo de Caja Operativo)* ● ¿Cuánto dinero le faltará al negocio para cubrir sus inversiones (**necesidades de financiamiento**)? ¿Por qué? ¿Es una situación estructural o temporal? *(Analizar el Flujo de Caja para accionistas)* ● ¿Las proyecciones financieras del negocio son viables? ● ¿Es posible mejorar este plan? ¿Cómo?
ELABORAR LAS PROYECCIONES FINANCIERAS	1. Resolver la simulación hasta la Ronda 4 y obtener todos los semáforos en verde. 2. Analizar/evaluar los ajustes a las proyecciones de: Ventas, Costos, Gastos e Inversiones en Capital de Trabajo.	
ANALISIS FINANCIERO II	1. Descarga los resultados de tu simulación y calcula el análisis vertical, horizontal, ratios y flujo de caja por el método indirecto. 2. Analiza las proyecciones financieras resultantes 3. Concluye si las proyecciones son razonables y viables. ○ Utiliza: i. Reporte de semáforos ii. Análisis gráfico iii. Estados financieros proyectados y tus cálculos	Analizar y responder: ● ¿El negocio producirá suficiente dinero para cubrir los costos y gastos de su operación? *(Analizar el Flujo de Caja Operativo)* ● ¿Cuánto dinero le faltará al negocio para cubrir sus inversiones? ¿Por qué? ¿Es una situación estructural o temporal? *(Analizar el Flujo de Caja antes Financiación Actual)* ● ¿Se genera suficiente dinero para pagar las cuotas del préstamo? *(Analizar el Flujo de Caja antes Financiación Nueva)* ● ¿Es posible mejorar este plan? ¿Cómo? ● Si fueras el Gerente General, el Directorio o los accionistas, ¿Qué quisieras ver en el plan?

SUSTENTAR EL NUEVO PLAN AL DIRECTORIO

1. Elabora una Presentación en PPT para el Directorio de la Compañía con el objetivo de solicitar la aprobación del nuevo presupuesto reformulado para la empresa

Contenidos mínimos

Máx 10 Slides

- Portada
- Agenda
- Resumen Ejecutivo
- Análisis de la gestión pasada
- Presentación del nuevo Plan y Presupuesto a 7 años
- Conclusiones y recomendaciones

4ta PC - Entregar:

1. Presentación PPT para el Directorio.
2. Excel de Decisiones subidas al Simulador (resultado final).
3. Los 3 Exceles trabajados en las actividades.
4. Print de pantalla de semáforos hasta la Ronda 4.
5. Reporte PDF descargable desde Gráficos/Plan de Negocios (de los resultados de la última ronda).
6. Archivo word con las respuestas a las preguntas de las actividades (2-4 páginas, Arial 12, interlineado simple).

CRITERIOS DE EVALUACIÓN

- Plazo de entrega.
- Calidad, profundidad y relevancia del análisis y conclusiones. Relevancia de los textos y gráficos incluidos en la presentación.
- Formato y estética de la presentación.

OBJETIVOS DE APRENDIZAJE

ANÁLISIS CONTABLE Y FINANCIERO

- Entender e interpretar los Estados Financieros: Estado de Resultados (ER), Estado de Situación (ES) y Estado de Flujo de Caja (FC), así como las relaciones entre éstos.
- Calcular el FC por el método indirecto.
- Realizar Análisis Vertical y Horizontal
- Calcular y entender los ratios de rentabilidad del ER.

FLUJO DE CAJA PARA LA TOMA DE DECISIONES

- Validar la razonabilidad de los supuestos de proyección operativos.
- Aprender a desarrollar proyecciones consistentes con el mercado, la industria y la capacidad propia del negocio.
- Estimar necesidades de inversión en Capital de Trabajo (WK) a partir de las proyecciones de CxC, Inventarios y CxP.
- Estimar necesidades de inversión en Activos no Corrientes (Capex) a partir del Plan de Inversiones
- Entender el impacto de las proyecciones de WK y Capex en las necesidades de financiamiento del negocio.